

1-3 月份国内轴承钢粗钢产量同比减少 12.05%，轴承钢材产量同比减少 8.70%，出口同比增加 69.81%。4 月国内轴承钢市场价格强势拉涨，低中档材料涨幅普遍在 500 元/吨以上，为多年来少见。截止到目前国内连铸不退火材低价资源在 3400 元/吨；中档材料报价 3800 元/吨；高端材料 4400 元/吨。在外围市场期货、钢坯等材料的拉涨情况下，轴承钢钢厂出厂价格得到极大程度提升。市场报价在钢厂出厂价格上调的引导下，也随之上行。钢厂盈利情况有所改善，下月产量或将增加。然而在钢厂成本的支撑下，加之唐山园艺会影响，预计 5 月份轴承钢行情将保持坚挺。

## 一、国内轴承钢产量情况

### 1、1-3 月份产量：轴承粗钢、钢材同比双双下降

根据统计数据显示，2016 年 1-3 月份我国主要优特钢企业轴承钢粗钢产量为 62.01 万吨，与去年同期相比减少 12.05%；2016 年 1-3 月份我国主要优特钢企业轴承钢材产量为 62.63 万吨，与去年同期相比减少 8.70%。

### 2、1-3 月轴承钢各生产企业成品材产量：多数钢厂产量同比减少

表 1：2016 年 1-3 月份全国轴承钢生产企业钢材产量情况（单位：吨）

企业名称	指标名称	2016年1-3月	2015年1-3月	增量	同比增幅
1	中信特钢	239901	259988	-20087	-8%
2	巨能	83317	67179	16138	24%
3	东特	56542	76241	-19699	-26%
4	本特	56522	45670	10852	24%
5	南钢	44616	39394	5222	13%
6	济源钢铁	27567	35467	-7900	-22%
7	石钢	25010	30657	-5647	-18%
8	承德建龙	21374	16197	5177	32%
9	宝特	16567	26255	-9688	-37%
10	齐鲁特	15292	15608	-316	-2%
11	西宁	11994	20353	-8359	-41%
12	邢台钢铁	11956	14805	-2849	-19%
13	苏信特钢	10673	27528	-16855	-61%
14	淮钢	1998	5705	-3707	-65%
15	莱钢	1167	367	800	218%
16	锡钢	1058	1625	-567	-35%
17	青岛钢铁	597	0	597	100%
18	长城	94	566	-472	-83%
19	天津钢铁	55	2150	-2095	-97%
20	太钢	0	215	-215	-100%
合计		626299	685969	-59670	-9%

由表 1 可见，2016 年 1-3 月份轴承钢产量前三的为中信特钢（新冶钢和兴澄特钢）、巨能和东特，排名整体变化不大。在这 20 家钢厂中，轴承钢粗钢产量相对去年同期有 6 家增加，13 家减少，1 家不产出。由于钢厂盈利情况改善，巨能、本特、南钢和建龙产量有所增加。

## 二、国内轴承钢市场表现

### 1、3 月份轴承钢出口量同比增加

据国内 8 家主要轴承钢生产企业统计数据显示：2016 年 3 月国内轴承钢出口额基本呈现上涨趋势，出口量 13415 吨，较上月减少 182 吨，同比增加 31.28%，环比减少 1.34%。下图（图 2）为我国轴承钢出口变化情况，目前我国轴承钢出口仍然集中在兴澄、大冶特钢和东北特钢这三家。其中兴澄特钢出口量为 12433 吨，占据了出口量的绝大部分。

### 2、4 月份轴承钢市场大幅上扬

4 月份国内轴承钢生产企业出厂价格大幅拉涨。从幅度来看，除宝特和兴澄特钢拉涨幅

度较小，在 200 元/吨，本钢、南钢、巨能、中天等钢厂涨幅累计 500-600 元/吨，为近 24 个月以来最高值，整个市场为之疯狂。

### 三、相关市场信息

#### 1、原料价格：

4 月进口矿价格盘整向上，月末价格在 62.5 美金/吨；普碳废钢市场大幅拉涨，月末均价在 1480 元/吨，较上月末上调 30.74%左右；高碳铬铁各地均价小幅上涨，月末均价在 5423 元/吨。结合目前的供求状况，当前钢厂利润较大，生产需求较为旺盛，目前大型钢企复产率也处于一定的高位。在钢厂库存增加相对有限的情况下，原料价格仍有一定的上涨空间，但不排除在价格冲高后小幅回落，震荡整理的可能。

#### 2、下游行业

据中国汽车工业协会统计分析，2016 年 3 月，汽车产销环比和同比均呈增长，其中同比增幅高于去年同期。1-3 月，汽车产销保持稳定增长，产销增幅比上年同期均呈小幅提升。3 月，汽车生产 252.06 万辆，环比增长 56.38%，同比增长 10.26%；销售 243.97 万辆，环比增长 54.31%，同比增长 8.76%。1-3 月，汽车产销 659.05 万辆和 652.67 万辆，同比增长 6.18% 和 5.98%，增幅分别比上年同期提升 0.92 个百分点和 2.08 个百分点。

### 三、结论

本月中旬各大轴承钢生产企业在南钢开了交流会，会上各钢厂对自家 4、5 月份订单、生产、经营情况作介绍和说明。据悉，目前各大钢厂接单情况较前期有所好转，盈利情况有所改善，信心饱满了一些，对后市普遍抱以乐观态度。本月在外围市场期货、钢坯等材料拉涨的背景下，引起轴承钢价格再上一个台阶,大部分钢厂涨幅累计在 500-600 元/吨。

尽管目前产量已经回归正轨、逐步放大的趋势，市场也会渐渐增加，后市现货上的压力会比前期大很多。然而当前下游需求仍处扩张区间，在钢厂成本支撑下，以及唐山园艺会影响，预计 5 月份轴承钢行情继续保持坚挺。